

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждена

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 24 октября 2012 года № 210)

Введена в действие

с 25 октября 2012 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ

фьючерса на простые акции АО "Народный
сберегательный банк Казахстана"

г. Алматы

2012

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 19 марта 2013 года № 38);
- введено в действие с 15 апреля 2013 года.

2. Изменения № 2:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 18 декабря 2013 года № 182);
- введены в действие с 01 января 2014 года.

3. Изменения № 3:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 21 мая 2019 года № 61);
- введены в действие с 22 мая 2019 года.

4. Изменения и дополнение № 4:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 декабря 2019 года № 151);
- введены в действие с 11 декабря 2019 года.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"¹**

(Данный заголовок изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	Фьючерс
Базовый актив:	простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
Количество базового актива в срочном контракте:	300 простых акций АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 18 декабря 2013 года)

Цена:	Тенге за одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
День исполнения:	15-ое число определенного месяца исполнения ²
Срок исполнения ³ :	1) три месяца – для трехмесячного фьючерса; 2) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса

Теоретическая цена:

$$F_{\text{HSBK}} = S_{\text{HSBK}} \times \left(1 + \frac{r_{\text{kzt}}}{100} \times \frac{T}{360}\right) - \sum_i \frac{\text{DIV}_i \times \left(1 + r_{\text{kzt}} \times \frac{N_i}{365}\right)}{\left(1 + r_{\text{kzt}} \times \frac{M_i}{365}\right)}, \text{ где:}$$

F_{HSBK} – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана";

S_{HSBK} – средневзвешенная цена⁴ простой акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "Народный сберегательный банк

¹ Настоящая Спецификация применима при открытии торгов фьючерсами на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана" *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

² Месяцем исполнения является один из месяцев, приходящийся на конец квартала: март, июнь, сентябрь, декабрь.

Если 15-ое число месяца исполнения приходится на праздничный или выходной день, то днем исполнения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги срочными контрактами.

(Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)

³ Срок исполнения срочных контрактов составляет указанное в настоящей Спецификации число месяцев, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие срочных контрактов с более коротким сроком исполнения *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 21 мая 2019 года)*.

В день исполнения трехмесячного фьючерса шестимесячный фьючерс, открытый ранее, становится трехмесячным фьючерсом *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 21 мая 2019 года)*.

В день исполнения срочных контрактов начинаются торги трехмесячными и шестимесячными срочными контрактами, по которым торги ранее не проводились.

(Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)

⁴ При определении теоретической цены учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" одним из методов открытых торгов *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

		Казахстана" по итогам предыдущей торговой сессии);
r_{kzt}	–	индикатор казахстанского межбанковского рынка депозитов KazPrime, сроком – 3 месяца, выраженный в процентах;
T	–	количество календарных дней с текущей даты до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
DIV_i	–	i -ый размер дивиденда на одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", утвержденный общим собранием акционеров;
N_i	–	количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i -му дивиденду до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
M_i	–	количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i -му дивиденду до даты выплаты i -го дивиденда (по базе - actual/360)"

(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 19 марта 2013 года)

Окончательная расчетная цена: средневзвешенная цена⁵ за одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", рассчитываемая по следующей формуле:

$$SP_{\text{HSBK}} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times \text{HSBK}_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}, \text{ где:}$$

SP_{HSBK}	–	окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстане";
n	–	количество сделок;
V_i	–	ограниченный объем в тенге i -ой сделки ⁶ ;
HSBK_i	–	цена за одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", рассчитанная в результате заключения i -ой

⁵ При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

⁶ Вычисляется по формуле:

$$V_i' = \min\{V_i; \text{Ave} + 1.65 * \text{Stdev}\}, \text{ где:}$$

V_i'	–	ограниченный объем в тенге i -ой сделки;
V_i	–	объем в тенге i -ой сделки, параметры которой учитываются в расчете;
Ave	–	средний объем в тенге по всем сделкам, параметры которых учитываются в расчете;
Stdev	–	стандартное отклонение по массиву объемов сделок, параметры которых учитываются в расчете;
1.65	–	квантиль нормального распределения, соответствующая уровню доверия 95%.

(Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)

	сделки
Исполнение:	без поставки базового актива с выплатой/получением эквивалента в тенге разницы между расчетной ценой, определенной при последней корректировке по рынку, и окончательной расчетной ценой
Последний день биржевых торгов:	последний рабочий день, предшествующий дню исполнения данного контракта
Тик ⁷ :	0,1
Стоимостная оценка тика ⁸ :	30 тенге
<i>(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 18 декабря 2013 года)</i>	
Уровень поддерживаемой маржи:	80 % от обязательства по начальной марже
Срок исполнения нетто-обязательств перед Биржей:	до 10.00 рабочего дня, следующего за днем, по результатам которого возникли нетто-обязательства

⁷ Минимальное изменение цены *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

⁸ Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.